

Bolagsstyrningsrapport 2011

Elos AB är ett svenskt aktiebolag, vars B-aktie är noterad på Small Cap-listan. Elos AB är sektorklassificerat som Health Care-bolag av NASDAQ OMX Stockholm AB.

Elos bolagsstyrning grundar sig på svensk lagstiftning och noteringsavtalet med OMX Nordiska Börs. Styrningen av Elos sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen samt företagens bolagsordning och arbetsordning. Nu gällande bolagsordning finns på Elos webbplats, www.elos.se under rubriken Finansiell information.

Från och med den 1 juli 2008 ska alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad tillämpa "Svensk kod för bolagsstyrning". Elos har därför tillämpat "Koden" från och med detta datum.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt att fatta beslut avseende bolagets angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets slut. Elos årsstämma 2012 kommer att hållas den 23 april i Lidköping.

På årsstämman kan samtliga aktieägare, som är registrerade och anmält sitt intresse att delta, rösta i förhållande till sitt aktieäggande. På årsstämman behandlas en rad centrala frågor, exempelvis fastställande av bolagets resultat- och balansräkning för det gångna året, ansvars-frihet åt styrelsen, val av styrelse och revisor samt ersättning till styrelse och revisor.

Samtliga aktieägare har rätt att få ärenden behandlade vid årsstämman. För att sådana ärenden tidsmässigt ska kunna tas med i kallelsen måste begäran ställas till bolaget senast sex veckor innan årsstämman.

Valberedning

Vid årsstämman 2011 bestämdes att valberedningen ska bestå av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna den 30 september varje år samt en representant för övriga aktieägare. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2012 är att lämna förslag på stämмоordförande, styrelseordförande, antal styrelseledamöter och val av styrelseledamöter, i förekommande fall val av revisor samt beslut om styrelsearvoden, ersättning för kommittéarbete samt arvode till

revisor.

Valberedningen inför årsstämman 2012 består av ordförande Lars Runmarker, Bo Nilsson och Thomas Öster som representanter för de större aktieägarna och Ingemar Johansson som representant för övriga aktieägare.

Styrelse

Enligt Elos bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Under verksamhetsåret 2011 bestod Elos styrelse av sju ledamöter. Verkställande direktören ingick i styrelsen.

Styrelsens arbete

I enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser fastställer styrelsen varje år en arbetsordning för sitt arbete innehållande instruktioner avseende arbetsfördelningen inom styrelsen, ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt ekonomisk rapportering till styrelsen. Under året har styrelsen, utöver det konstituerande sammanträdet, hållit sex ordinarie sammanträden samt två möten via e-post och ett möte per capsulam. Styrelsen behandlade vid dessa möten fasta punkter för respektive styrelsemöte, som affärläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Därutöver har frågor rörande investeringar, struktur- och organisations-förändringar behandlats.

Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsen löpande fördjupar sina kunskaper om bolaget, att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen får ta del av bedömningarna. Ordföranden är delaktig i utvärderingen av koncernchef/VD och övriga ledande befattningshavare.

Styrelsens kommittéarbete

Inom styrelsen finns en ersättningskommitté och en revisionskommitté. Ersättningskommittén behandlar och beslutar om ersättningar till VD och till VD direkt rapporterade befattnings-havare. I ersättningskommittén ingår Stig-Arne Blom, Lars Spongberg och Thomas Öster. Ersättningskommittén har sammanträtt en gång sedan årsstämman 2011.

Revisionskommittén består av Stig-Arne Blom, Agneta Bengtsson Runmarker och Erik Löwenadler (samtliga innehar redovisningskompetens). Kommittén har under året haft två möten sedan årsstämman 2011 där bolagets revisor har deltagit. Vid mötena

har bl a frågor rörande redovisning, intern kontroll och IT-säkerhet behandlats.

Ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2011 fattades beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Riktlinjerna omfattar de personer som under den tid som riktlinjerna gäller ingår i koncernens ledningsgrupp, för närvarande verkställande direktören, teknisk chef och ekonomichef samt verkställande direktören för respektive dotterbolag i koncernen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingåtts efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt.

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga ersättningar. Tillsammans utgör dessa delar individens totalkompensation. Den rörliga lönen kan variera beroende på befattning och avtal och kan utgöra maximalt 40 procent av fast lön. Verkställande direktören ska erhålla tjänste-pension motsvarande ITP-planen samt ett tillägg på fyra basbelopp. Övriga medlemmar av bolagsledningen ska ha rätt till pensioner enligt ITP-planen eller motsvarande. Pensionsåldern är 65 år.

Ledningens anställningsavtal inkluderar uppsägningsbestämmelser. Enligt dessa avtal kan anställning vanligen upphöra på den anställdes begäran med en uppsägningstid av tre-sex månader och på bolagets begäran med en uppsägningstid av sex-tolv månader. För verkställande direktören ska gälla en uppsägningstid om upp till tjugofyra månader. Avräkning ska ske mot andra inkomster under uppsägningstiden.

Revisorer

Vid ordinarie bolagsstämma 2008 omvaldes Ernst & Young AB till revisionsbolag till och med slutet av årsstämman 2012. Auktoriserade revisorn Björn Grundvall som varit revisor i bolaget sedan 2003 lämnade vid årsstämman 2011 uppdraget. Sven-Arne Gårdh har ersatt Björn Grundvall som huvudansvarig revisor.

Vald revisor deltar vid årsstämman och beskriver då revisionsarbetet och gjorda iakttagelser.

Internkontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Nedan görs en beskrivning av hur den interna kontrollen, avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, är organiserad.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen utgörs av den övergripande kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats. Några av de mest väsentliga beståndsdelarna i kontrollmiljön är dokumenterade i form av policyer, till exempel Ledningspolicy, Attest- och Beslutspolicy, Finanspolicy och instruktioner i form av exempelvis Ekonomihandbok.

Riskhantering

Elos har noterat de väsentligaste riskerna i verksamheten, som förutom de finansiella riskerna, bedöms vara goodwill, lager och kundfordringar. Dessa kan leda till fel i den finansiella rapporteringen och/eller påverka bolagets resultat, om de inte hanteras korrekt. Bolaget har därefter identifierat att system finns i koncernen för att säkerställa att en effektiv riskhantering finns.

Kontrollaktiviteter

Den interna kontrollen säkerställs genom såväl automatiserade kontroller i till exempel IT-baserade system, som hanterar behörigheter och attesträtt, samt manuella kontroller i form av till exempel avstämningar och inventeringar. De detaljerade ekonomiska analyser av resultat samt uppföljning mot budget och prognoser som löpande görs under året kan dessutom ses som ett komplement till övriga kontroller och ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet.

Information och kommunikation

Väsentliga redovisningsprinciper, manualer med mera av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. För extern kommunikation finns en Informationspolicy som säkerställer att bolaget lever upp till gällande krav på korrekt information till marknaden.

Uppföljning

Ekonomipersonal och ledning på såväl bolags- som koncernnivå analyserar månatligen den ekonomiska rapporteringen på detaljnivå. Styrelsen utvärderar

kontinuerligt den ekonomiska information som ledningen lämnar samt tar del av revisorns avrapportering gällande gjorda iakttagelser.

Internrevision

Styrelsen följer upp bolagets bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med bolagets revisor. Med beaktande av koncernens storlek har styrelsen valt att i nuläget inte ha en särskild intern revisor.

Ägarförhållanden

Vid utgången av 2011 uppgick aktiekapitalet i Elos AB till 37,8 mkr. Aktiekapitalet är uppdelat på A- och B-aktier. Förutom att A-aktien berättigar till en röst och B-aktien till en tiondels röst så finns ingen skillnad i de olika aktieseriernas rätt i bolaget. B-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm medan den röststarka A-aktien inte är noterad.

Totalt fördelas aktiekapitalet på 6 051 000 aktier, varav 1 099 740 utgörs av A-aktier och 4 951 260 av B-aktier. Enligt bolagsordningen i Elos AB har innehavare av A-aktie rätt att efter skriftlig framställan till bolaget begära att A-aktie ska stämplas om till B-aktie. Under 2011 har inga A-aktier stämplats om till B-aktier. Har A-aktie övergått till ny ägare, som inte tidigare är A-aktieägare i bolaget, ska aktien genast hembjudas övriga A-aktieägare till inlösen genom skriftlig anmälan till bolagets styrelse.

Åtkomsten av aktien ska därvid styrkas samt, där aktien övergått genom köp, uppgift lämnas om köpeskillingen.

Antalet aktieägare uppgick den 31 december 2011 till 1 472 (1 395). De tio största ägarna innehar aktier som motsvarar 52,1 procent av aktiekapitalet och 82,1 procent av rösterna.

Revisors yttrande över bolagsstyrningsrapport

"Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har."

Revisionsberättelsen i sin helhet finns i Årsredovisningen 2011 sidan 44